

# Avaintietoasiakirja

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

### US High Yield Bond Fund ("Rahasto") OsakeluokanMorgan Stanley Investment Funds ("UCITS") alarahasto: A (LU2536247872) ("Tuote")

PRIIP- valmistaja: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.morganstanley.com/im

Lisätietoja soittamalla (+352) 34 64 61 10

Rahasto ja PRIIPs-tuote ovat rekisteröityjä Luxemburgissa ja rahoitusalan valvontalautakunnan (Commission de Surveillance du Secteur Financier) valvonnan alaisia.

Irlannin Keskuspankin (Central Bank of Ireland) valtuuttama MSIM Fund Management (Ireland) Limited on nimitetty rahaston UCITS-rahastoyhtiöksi. MSIM Fund Management Ireland on maailmanlaajuisen Morgan Stanley finanssiryhmän jäsen.

### Tämä dokumentti on päivätty: 20 lokakuuta 2023

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä tuote on rahaston USDmääräinen kasvuosuuslaji.

Yhteissijoitusyritys on avoin sijoitusyhtiö, jolla on vaihtuva pääoma ja joka täyttää siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvan yhteissijoitusyrityksen vaatimukset 13. heinäkuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY, sellaisena kuin se on ajoittain muutettuna, mukaisesti.

Sijoitusrahastona rahaston tuotto riippuu sen kohde-etuuden kehityksestä.

### Sijoitusaika

Rahastolla ei ole mitään sovitua juoksu-aikaa. Yhteissijoitusyrityksen hallitus tai yhtiökokous voi päättää lunastaa kaikki rahaston osuudet tietyissä tilanteissa, joista kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä. Yhteissijoitusyrityksen hallinnointiyhtiö ei kuitenkaan saa yksipuolisesti lakkauttaa rahastoa.

### Tavoite

#### Sijoitustavoite:

Tarjota houkutteleva kokonaistuottotaso.

#### Pääsijoitukset:

Vähintään 70 % rahaston varoista sijoitetaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin (esim. joukkolainoihin).

#### Sijoituspolitiikka:

Sijoittaa Yhdysvalloissa toimivien monenlaisten liikkeeseenlaskijoiden heikosti luokiteltuihin, myös lopuksi maksettavan koron ja nollakorkoisiin, joukkolainoihin. Nämä velkakirjat tarjoavat yleensä paremman tuoton kuin korkeamman luottoluokituksen velkakirjat. Matalan luottoluokituksen joukkolainat määritellään S&P:n tai Fitchin BBB- tai Moody'sin Baa3-luokitusta heikommiksi.

Olenaisena ja kiinteänä osana tutkimusprosessia sekä yhteistyössä liikkeeseenlaskijoiden kanssa sijoitusneuvoja sisällyttää arviointiprosessiin kestävään kehitykseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arvioinnin.

Rahasto soveltaa ilmastoon ja aseisiin liittyviä rajoituksia muiden sektori-/toimialarajoitusten ohella, ja tämä koskee muun muassa tupakkaa. Lisätietoja on rahaston verkkosivustolla SFDR-ilmoituksessa (www.morganstanleyinvestmentfunds.com ja www.morganstanley.com/im).

Rahaston arvonkehitystä verrataan ICE BofA U.S. High Yield Index -viiteindeksiin ("viiteindeksi"). Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti eikä arvonkehityksen ei ole tarkoitus seurata vertailuindeksiä. Tämän vuoksi viiteindeksin sisältö ei rajoita

rahaston salkunhoitoa.

#### Muut tiedot:

Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan muihin kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka eivät täytä edellä mainittuja ehtoja, esimerkiksi hyvin luokiteltuihin joukkolainoihin.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisiin eli rahoitusinstrumentteihin, joiden arvo riippuu epäsuorasti muista omaisuusarvoista. Ne ovat riippuvaisia siitä, että muut yritykset täyttävät sopimusvelvoitteensa, ja niihin sisältyy suurempi riski. Lisätietoa on rahastoesitteen osassa "Johdannaisinstrumenttien käyttö".

**Lunastus ja kauppa:** Sijoittajat voivat myydä ja ostaa osuuksia Luxemburgissa kaikkina kokonaisina pankkipäivinä.

**Jakelukäytäntö:** Rahaston tuotto sijoitetaan uudelleen ja lisätään osuuksien arvoon.

### Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat nostaa rahansa 3 vuotta.

Rahasto sopii sijoittajille, jotka

- Hakevat tuottoa keskipitkällä-pitkällä aikavälillä

- Pyrkii sijoittamaan kiinteätuottoisiin arvopapereihin

- Hakevat tuloja joko pääoman arvonnousun tai voitonjaon muodossa, kuten esitteen "Osinkopolitiikka"-osiossa on kuvattu

- Hyväksyvät tämän tyyppisiin sijoituksiin liittyvät riskit kohdassa "Riskitekijät" esitteen osio

Tallettaja: J.P. Morgan SE, Luxemburgin Haara

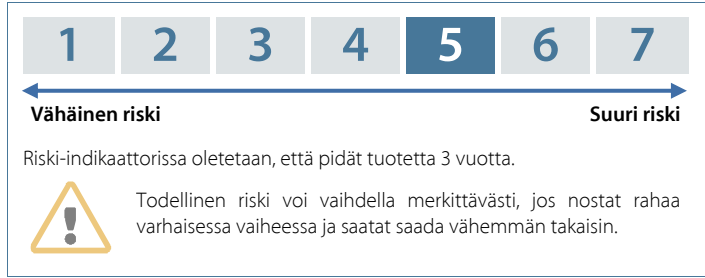
#### Lisätietoja:

Yhteissijoitusyrityksen esite ja määräaikaisraportit laaditaan koko yhteissijoitusyrityksen osalta. Kunkin rahaston varat ja velat on erotettu lailla, mikä tarkoittaa, että yhdelle rahastolle allokoituidet velat eivät saa vaikuttaa toiseen rahastoon. Osakkeenomistajilla on oikeus vaihtaa osuutensa toisen yhteissijoitusyrityksen rahaston/lajin osakkeiksi esitteen kohdassa "Osuuksien muuntaminen" kuvatulla tavalla.

Jäljennöksiä koko yhteissijoitusyrityksen esitteestä ja viimeisistä vuosi- ja puolivuotiskertomuksista sekä muita käytännön tietoja, kuten osakkeiden viimeisin hinta, on saatavilla ilmaiseksi englanniksi rahaston rekisteröidystä toimipaikasta: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### Riski-indikaattori



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 5, joka on keskiparha riskiluokka.

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset tappiot keskitasolle, ja huonot markkinaolosuhteet todennäköisesti vaikuttaa maksukykyyn.

Ota valuutariski huomioon. Tämän osakelajin valuutta voi poiketa maasi valuutasta, koska saatat saada maksut tämän osakelajin valuutassa etkä maasi valuutassa. Lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista.

Riskien yhteenvetoriski- indikaattori ei kata kaikkia rahastoon vaikuttavia riskejä riittävästi.

Tämä luokitus ei ota huomioon muita riskitekijöitä, jotka tulisi ottaa huomioon ennen sijoittamista, kuten:

Luotto, vastapuoli, kestävyys, likviditeetti, kiinteistöt

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Lisätietoja saat rahastoesitteestä, joka on saatavilla maksutta osoitteesta <https://www.morganstanley.com/im>

Jos emme pysty maksamaan sinulle velkaa, saatat menettää koko sijoituksesi.

### Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin ei välttämättä sisälly kaikki neuvonantajillesi tai jakelijallesi maksamasi kulut. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, joka saattaa myös vaikuttaa saamiisi tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat esimerkkejä, joissa on käytetty tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta suorituskykyä viimeisen 10 vuoden ajalta tunnistamalla suorituskenaariosta riippuen ja Key Information Documentin EU-asetuksen mukaisesti kaikki päällekkäiset osa- välit (i) yhtä pitkä kuin suositeltu pitoaika, joka alkaa tai päättyy kussakin kuukaudessa, ja joka sisältyy tähän 10 vuoden ajanjaksoon tai (ii) yhtä pitkä tai lyhyempi kuin suositeltu pitoaika, mutta yhtä suuri tai pidempi kuin yksi vuosi, joka päättyy tämän 10 vuoden ajanjakson lopussa. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.2022 ja 09.2023.

Kohtuullinen: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 08.2015 ja 07.2018.

Suotuisa: Tämän tyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 01.2019 ja 12.2021.

Suositeltu vähimmäissijoitus aika: 3 vuotta Esimerkki sijoituksesta: 10 000 USD			
Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 3 vuotta (suositeltu sijoitus aika)
<b>Vähintään</b>	<b>Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Voit menettää sijoituksesi kokonaan tai osittain.</b>		
<b>Stressinäkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	4 350 USD - 56,5 %	5 470 USD - 18,21 %
<b>Epäsuotuisa näkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	8 250 USD - 17,46 %	8 860 USD - 3,94 %
<b>Kohtuullinen näkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	9 850 USD - 1,55 %	10 760 USD 2,48 %
<b>Suotuisa näkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	11 670 USD 16,74 %	11 820 USD 5,74 %

Kaikille rahastoille, joilla on alle 10 vuoden tietohistoria, tulosskenaarioiden laskennassa on käytetty asianmukaista vertailuarvoa. Nämä laskelmat ovat netto kaikista sovellettavista kustannuksista.

### Mitä tapahtuu jos MSIM Fund Management (Ireland) Limited on maksukyvytön?

Rahaston varat ovat Tallettajan pitämässä tallessa. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta Säilytysyhteisön hallussa oleviin rahaston varoihin. Tallettajan maksukyvyttömyyden sattuessa rahasto voi kärsiä taloudellista vahinkoa. Tämä riski kuitenkin pienenee jossain määrin, koska Tallettajan on lain ja määräysten mukaan erotettava omat varat rahaston varoista. Tallettaja on myös vastuussa rahastolle ja sijoittajille vahingoista, jotka johtuvat sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallisesta velvollisuuksiensa laiminlyönnistä. Tällaista menetystä ei kata sijoittajan korvaus- tai suojajärjestelmä.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Henkilö, joka neuvoa tai myy tätä tuotetta, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoja näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

## Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseen. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Oletamme että (i) ensimmäisenä vuotena saisit takaisin sijoittamasi summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena tuote toimii kohtuullisen skenaarion mukaisesti ja (ii) USD 10 000 on sijoitettu.

Esimerkki sijoituksesta 10 000 USD	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 3 vuotta (suositeltu sijoitusaika)
Kokonaiskulut	596 USD	1037 USD
Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)	5,96 %	3,19 %

\*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin pitoaikana. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 5,67% ennen kuluja ja 2,48% kulujen jälkeen.

## Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi
<b>Osallistumiskulut</b>	4,00% summasta, jonka maksat tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Muuntamisesta toisen lajin tai muun rahaston osakkeiksi ei peritä vaihtopalkkiota, mutta osakkeenomistajia voidaan vaatia maksamaan merkintämaksun erotus, jos se on korkeampi.	400 USD
<b>Irtautumiskulut</b>	Tästä tuotteesta voidaan periä itautumismaksuja Rahastoyhtiön harkinnan mukaan. Tämä voi olla enintään 2 % lunastettavasta määrästä, ja siinä otetaan huomioon olemassa olevien osakkeenomistajien edut.	-
<b>Jatkuvaluonteiset kulut</b>		
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	1,39% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	165 USD
<b>Liiketoimikulut</b>	0,30% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten oston ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	30 USD
<b>Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut</b>		
<b>Tulosperusteiset palkkiot</b>	Ei mitään. Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

### Suosittelu vähimmäissijoitusaika: 3 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu keski-pitkän aikavälin sijoituksiin. Sijoitusjakso on vähintään 3 vuotta. Voit kuitenkin lunastaa sijoituksesi ilman sijoituksen lopettamisesta aiheutuvia sakkoja ennen suositellun omistajan päättymistä, tai pitää sijoituksen pidempään. Lunastukset on saatava rekisterinpitäjälle ja siirtoagentille viimeistään klo 13.00 CET, jotta ne käsitellään kyseisenä arvostuspäivänä sovellettavan osakekohtaisen substanssiarvon perusteella. Rekisterinpitäjän ja siirtoagentin tämän määräajan jälkeen vastaanottamat lunastukset käsitellään seuraavana arvostuspäivänä. Lunastukset voivat koskea useita osuuksia. Lunastusmaksut maksetaan osuuksien lunastuksen jälkeen kolmen (3) pankkipäivän kuluessa, jolloin asianomainen pörssi on avoinna. Kaikki ennen suositellun omistajan päättymistä tehdyt lunastukset voivat alentaa sijoituksen arvoa.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on tuotteesta valituksia, katso ohjeet valituksen tekemiseen osoitteesta [www.morganstanley.com/im](http://www.morganstanley.com/im). Voit myös lähettää valituksen sähköpostitse osoitteeseen [cslux@morganstanley.com](mailto:cslux@morganstanley.com) tai kirjallisesti Rahaston rahastoyhtiölle osoitteeseen: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, European Bank and Business Centre, 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxembourg. Jos sinulla on valitus henkilöstä, joka neuvoi sinua tästä tuotteesta tai myi sen sinulle, he kertovat sinulle, minne valittaa.

## Muut olennaiset tiedot

<b>Sijoituspäällikkö:</b>	Morgan Stanley Investment Management Limited, 25 Cabot Square, Lontoo, E14 4QA, Yhdistynyt kuningaskunta.
<b>Aiempi suoritus:</b>	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykysenaariot löytyvät osoitteesta <a href="http://www.morganstanley.com/im">www.morganstanley.com/im</a> ja suoraan tämän linkin kautta ( <a href="https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2536247872_fi_FI.pdf">https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU2536247872_fi_FI.pdf</a> ). Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 0 vuoden aikana.
<b>Suoritusnäkyvät:</b>	Tämän tuotteen aiemmat suorituskykykysenaariot löytyvät osoitteesta <a href="http://www.morganstanley.com/im">www.morganstanley.com/im</a> ja suoraan tämän linkin kautta ( <a href="https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2536247872_fi_FI.csv">https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU2536247872_fi_FI.csv</a> ).